

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli korkomarkkinoilla tapahtumarikas kuukausi, kun kuukauden aikana nähtiin alkukuussa vielä huolia Yhdysvaltojen paikallispankkien osalta, keskuspankit kokoustivat ja loppukuusta vielä jännitettiin päästäänkö Yhdysvalloissa sopuun velkakatosta. Kuukauden aikana julkaistut talousluvut heiluttivat omalta osaltaan korkoja, kun keskuspankkien korkopäätökset ovat yhä enemmän riippuvaisia julkaistuista talousluvuista. Julkaistut luvut tuntuivat olevan Yhdysvalloissa vahvempia kuin Euroopassa, jossa jäätii monesti odotuksista. Markkinat odottavat silti useampaa koronnostoa Euroopasta kuin Yhdysvalloista, kun USA:n korkotasoa on jo selvästi Eurooppaa korkeammalla. Viitekoroista Saksan 10 vuoden korko laski toukokuussa 3 korkopisteellä 2,28 prosenttiin. Korko heilui 2,19 prosentin ja 2,54 prosentin välillä kuukauden aikana. Kahden vuoden korko sen sijaan nousi kuukaudessa 3 korkopisteellä 2,71 prosenttiin ja 30-vuoden korko 5 pisteellä 2,46 prosenttiin. Italian korkoero kaventui suhteessa Saksaan 6 korkopisteellä 180 pisteeseen 10-vuoden osalta.

Rahaston arvo nousi toukokuussa 0,34 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 0,41 prosentilla.

PERUSTIEDOT

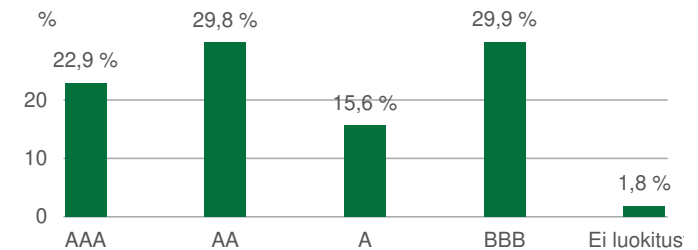
Rahaston koko, milj.eur	31,6
Rahasto-osuuden arvo	152,58 (31.05.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,3 %	0,4 %
3 kk	2,8 %	2,7 %
vuoden alusta	2,4 %	2,4 %
12 kk	-5,3 %	-6,3 %
3 v p.a.	-4,9 %	-5,6 %
perustamisesta lähtien	52,6 %	56,2 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %
2018	-0,6 %	1,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	21,2 %	Alankomaat	7,7 %
Espanja	15,6 %	Irlanti	6,7 %
Saksa	15,1 %	Itävalta	3,7 %
Ranska	13,4 %	Belgia	3,4 %
Portugali	8,7 %	Suomi	2,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,9 vuotta
Efektiiivinen korko	3,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	8,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	9,4 %
	Tracking error	1,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	6,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	5,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,5 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,2 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,8 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,3 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,4 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,3 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	3,3 %